



7 sete
capital

Instituto de Previdência Municipal de Perdizes
Agosto 2017

Dados do Ente Federativo

Ente Federativo	Prefeitura Municipal de Perdizes
CNPJ	18.140.772/0001-94
Endereço	AV: GERCINO COUTINHO
E-mail	
Telefone	(034) 3663-1341
Prefeito	FERNANDO MARANGONI
Início da Gestão	01/01/2017
E-mail	prefeito@perdizes.mg.gov.br

Dados da Unidade Gestora do RPPS do Município de Perdizes

Unidade Gestora	INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE PERDIZES
Nome Fantasia	IPREMP
CNPJ	00.507.115/0001-77
Endereço	RUA: NOSSA SENHORA DA CONCEIÇÃO Nº 295
CEP	38.170-000
Telefone	(34) 36631385
E-mail	iprem@perdizes.mg.gov.br

Representante Lega	FARLEY PEDRO SANTANA	Gestor de Recursos	Gilberto Carneiro de Melo Júnior
Cargo	SUPERINTENDENTE	Cargo	Gestor
Início da Gestão	15/02/17	Início da Gestão	30/06/2017
E-mail	farleyadv15@gmail.com	E-mail	iprem@iprem-perdizes.mg.gov.br
Telefone	(34) 3663 1385	Telefone	34 99197-1905
Certificação		Certificação	API MEC CGRPPS
Validade		Validade	04/12/2019

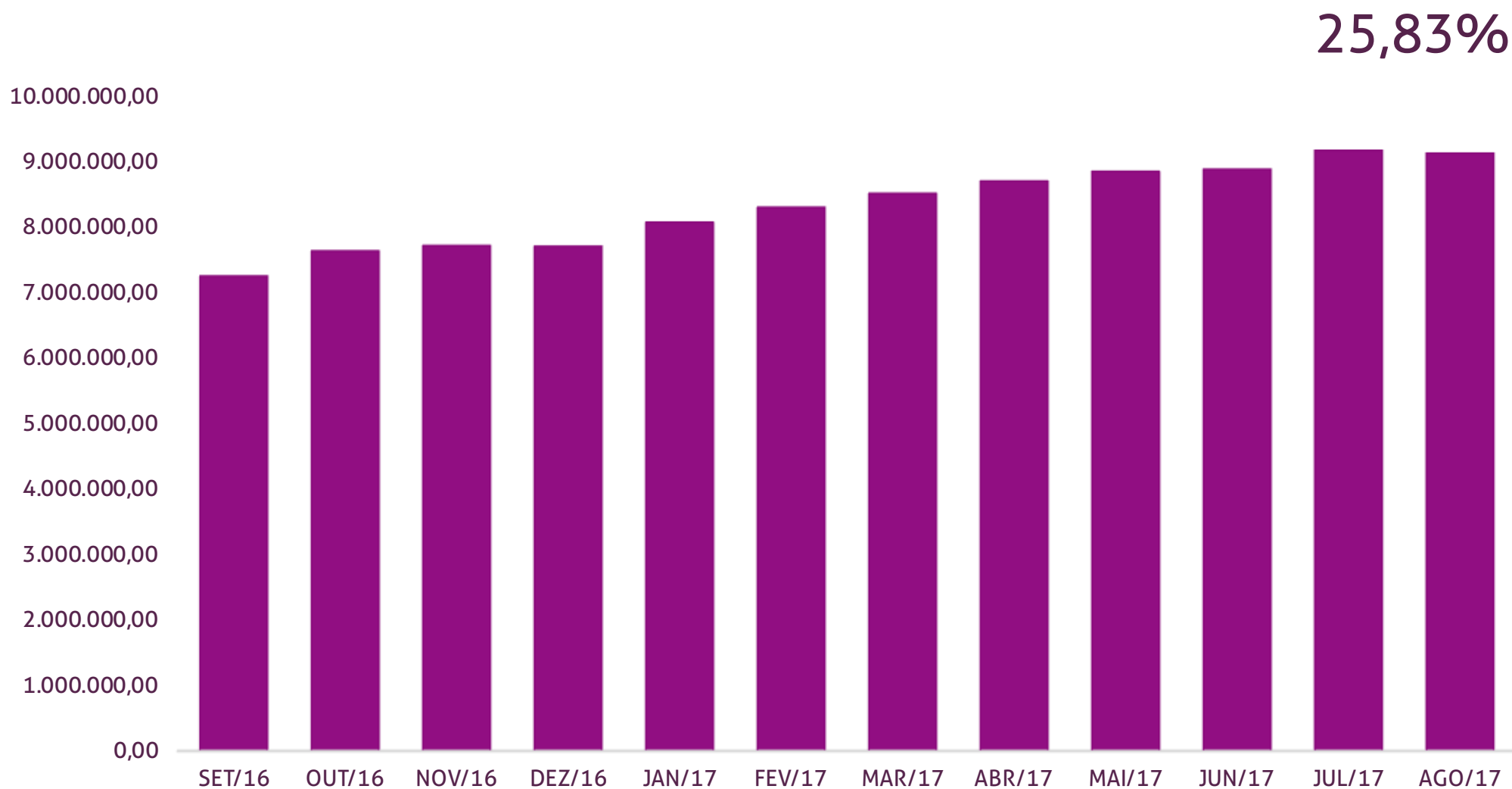
Membros da Unidade Gestora do RPPS do Município de Perdizes

Comitê de Investimentos	Cargo	Conselho	Cargo
FARLEY PEDRO SANTANA	Membro Comitê Efetivo	SABRINA ARAÚJO FELÍCIO	Membro Conselho Efetivo
GILBERTO CARNEIRO DE MELO JÚNIOR	Membro Comitê Efetivo	LUZDALVA SEVERINO DE CASTRO	Membro Conselho Efetivo
KELY APARECIDA BORGES	Membro Comitê Efetivo	JOSÉ ANTÔNIO NARCISO DA FONSECA	Membro Conselho Efetivo
		HOSANA FLAUSINO ALVES MARIANO	Membro Conselho Efetivo
		KATIUCIA FERREIRA AGUIAR RAMOS	Membro Conselho Suplente
		MARIA JOSÉ DE OLIVEIRA	Membro Conselho Suplente
		JUCÉLIA DE OLIVEIRA MAGALHÃES	Membro Conselho Suplente
		SABRINA APARECIDA DA SILVA	Membro Conselho Suplente
		EDIEMISSON FLAUSINO OLIVEIRA	Membro Conselho Efetivo
		GISELE FERREIRA GOMES SANTANA	Membro Conselho Efetivo
		FÁTIMA MARIA ROSA COUTINHO	Membro Conselho Efetivo
		REGINALDO ANTÔNIO FRAGA	Membro Conselho Efetivo
		ANDREA CRISTINA SILVA	Membro Conselho Suplente
		NÍVEA ALVES	Membro Conselho Suplente
		JUSNALVA FLAUSINO DIAS	Membro Conselho Suplente
		FERNANDO ANTÔNIO FRAGA	Membro Conselho Suplente

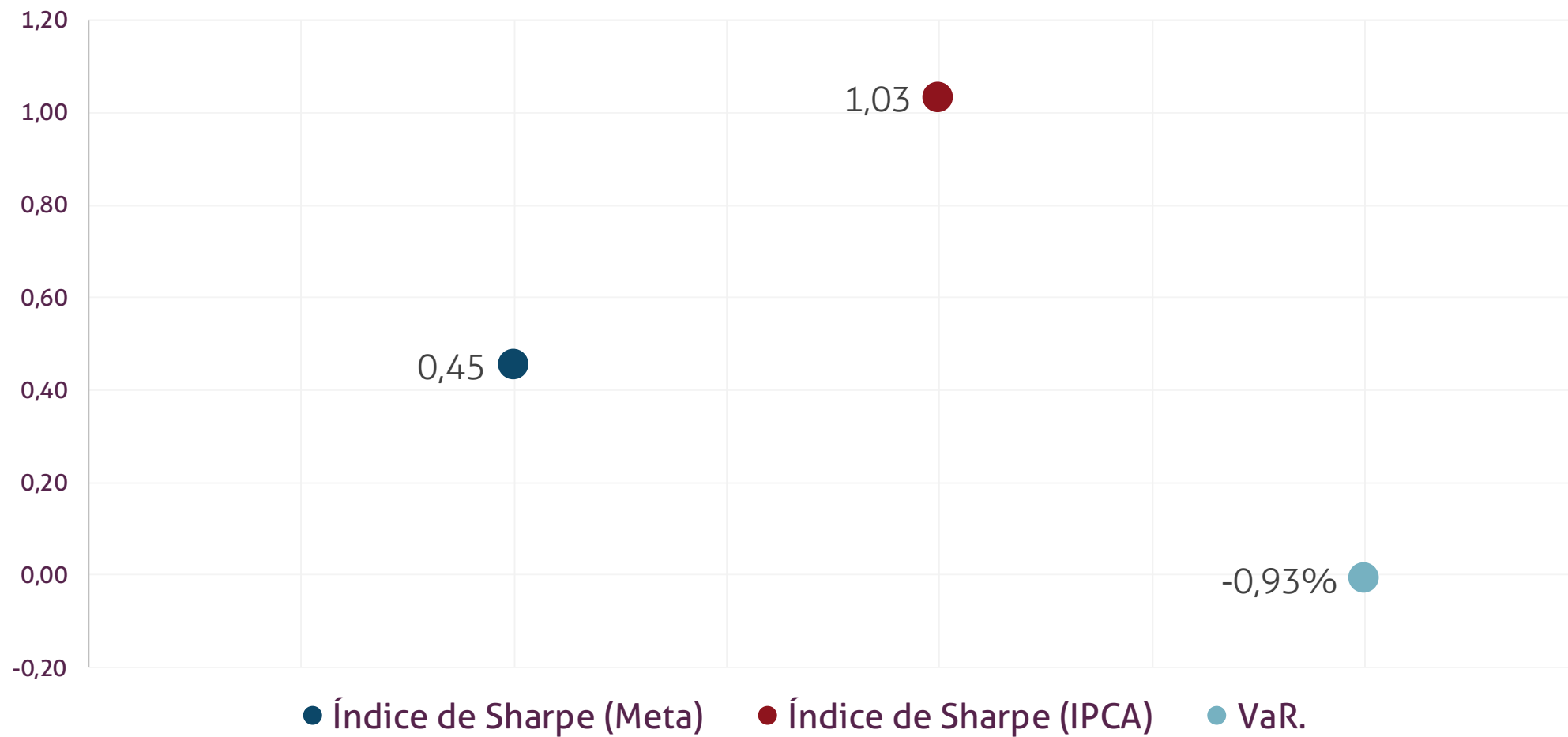


Evolução Patrimônio Líquido

Jan	R\$	8.050.456,68	Fev	R\$	8.276.918,82	Mar	R\$	8.488.294,83	Abr	R\$	8.675.665,39
Mai	R\$	8.822.567,36	Jun	R\$	8.854.866,78	Jul	R\$	9.142.473,04	Ago	R\$	9.099.048,14
Set			Out			Nov			Dez		



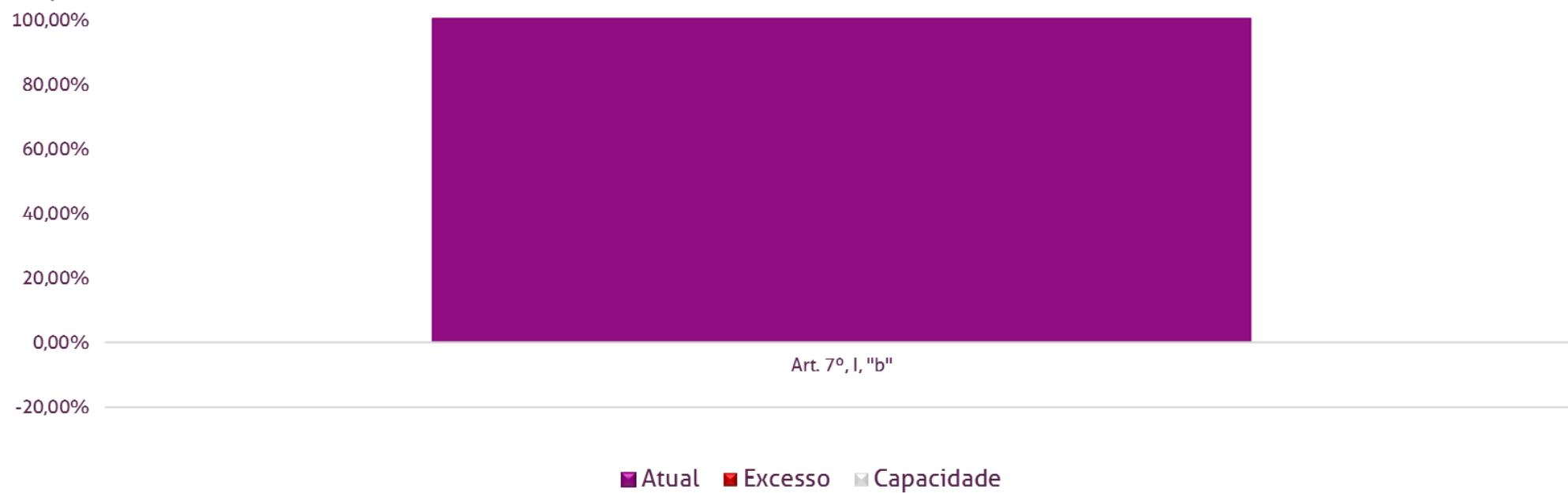
Índice de Sharpe e Var da Carteira





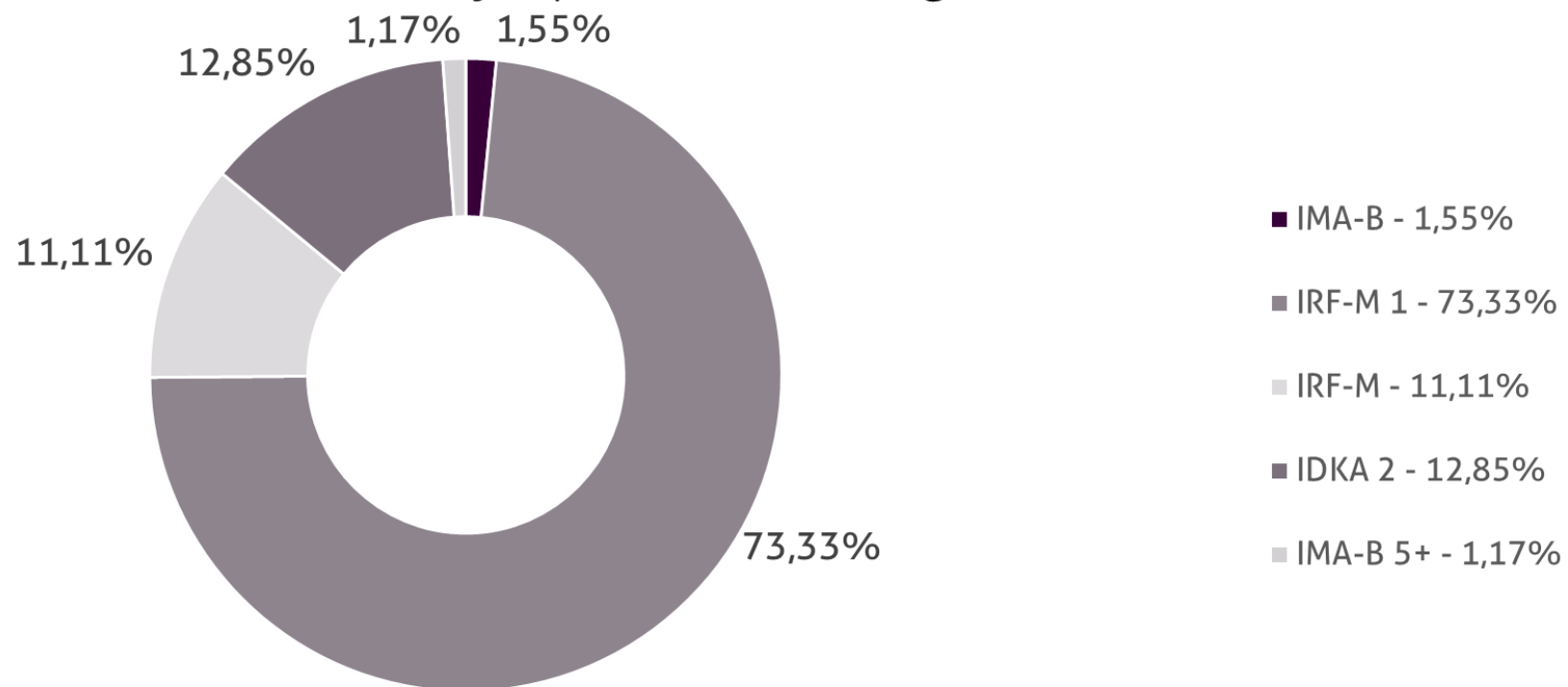
Fundos	Saldo no Mês	% do RPPS	Lt. do RPPS	Lt. por fundo	Status
Renda Fixa	9.062.949,19	100,00%	100%		
Art. 7º, I, "a" - Títulos Públicos Federais - SELIC	0,00	0,00%	100%		OK
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA	9.062.949,19	100,00%	100%		OK
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.825.257,83	42,21%			
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.006.509,49	11,11%			
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.164.870,97	12,85%			
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	105.625,02	1,17%			
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	140.287,10	1,55%			
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.503.656,53	16,59%			
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.316.742,25	14,53%			
Art. 7º, II - Compromissadas	0,00	0,00%	15%		OK
Art. 7º, III, "a" - FI Referenciado RF ou RF - IMA	0,00	0,00%	80%	20% por fundo	OK
Art. 7º, III, "b" - FI de Índices RF - IMA ou IDKA	0,00	0,00%	80%	20% por fundo	OK
Art. 7º, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF	0,00	0,00%	30%	20% por fundo	OK
Art. 7º, IV, "b" - FI de Índices RF	0,00	0,00%	30%	20% por fundo	OK
Art. 7º, V, "a" - Poupança	0,00	0,00%	20%		OK
Art. 7º, V, "b" - LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	0,00	0,00%	20%		OK
Art. 7º, VI - FIDC Aberto	0,00	0,00%	15%		OK
Art. 7º, VII, "a" - FIDC Fechado	0,00	0,00%	5%		OK
Art. 7º, VII, "b" - FI Crédito Privado	0,00	0,00%	5%		OK
Renda Variável	0,00	0,00%	30%		
Art. 8º, I - FIA Referenciado - IBOV ou IBrX ou IE	0,00	0,00%	30%	20% por fundo	OK
Art. 8º, II - ETF Referenciado - IBOV ou IBrX ou I	0,00	0,00%	20%		OK
Art. 8º, III - FIA - Fundo de Ações	0,00	0,00%	15%		OK
Art. 8º, IV - FI Multimercado - FIM	0,00	0,00%	5%		OK
Art. 8º, V - FI em Participações - FIP	0,00	0,00%	5%		OK
Art. 8º, VI - FI Imobiliário - FII	0,00	0,00%	5%		OK
Não Enquadra	0,00	0,00%			OK
Aplicações	9.062.949,19	99,60%			
Imóveis	0,00	0,00%			
Art. 3º - Integralização em Imóveis	0,00	0,00%			OK
Conta Corrente	36.098,95	0,40%			
CARTEIRA	9.099.048,14	100,00%			

Disponibilidade 3.922

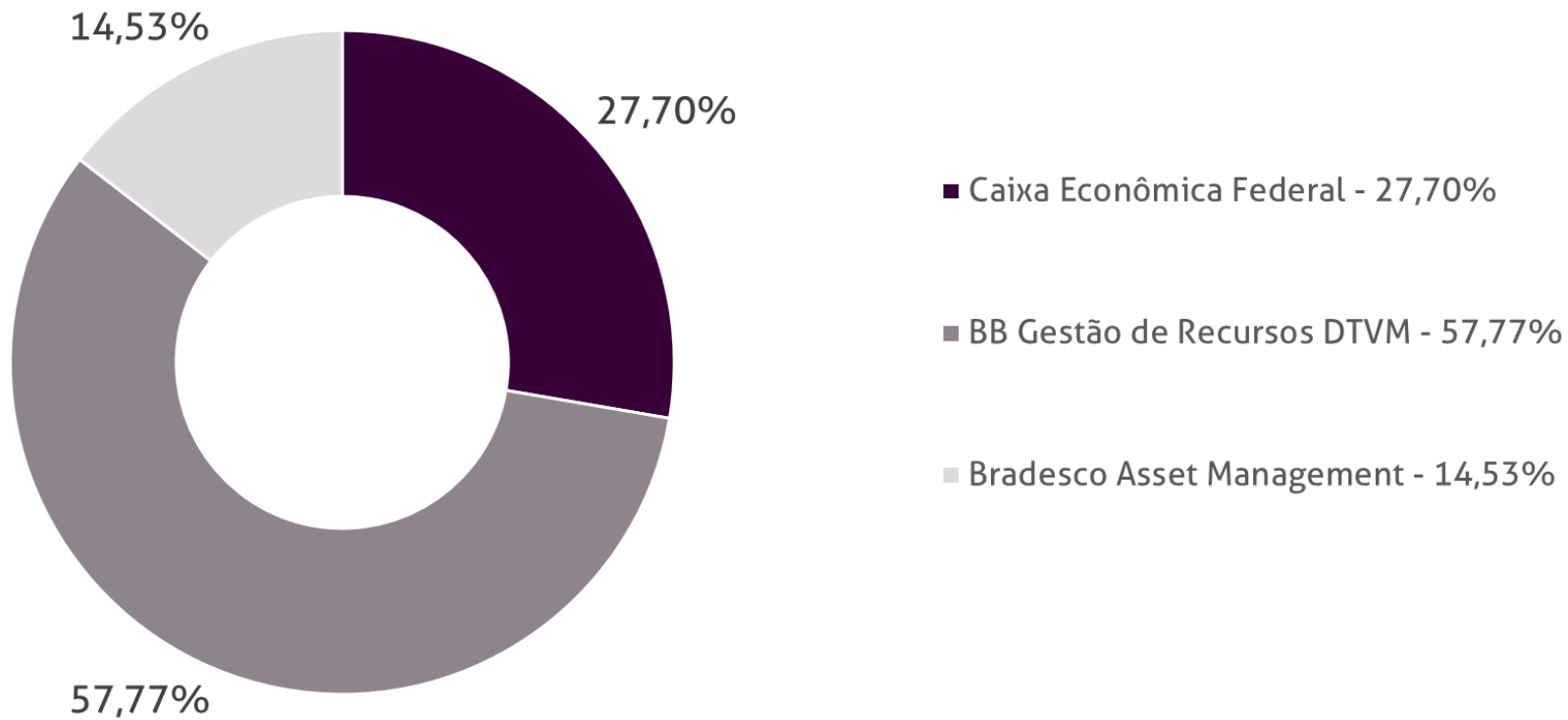


Fundos	CNPJ	Gestão	Taxa de Administração	Benchmark	Resgate
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	Caixa Econômica Federal	0,20%	IMA-B	D+0
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.328.882/0001-35	BB Gestão de Recursos DTVM	0,10%	IRF-M 1	D+0
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.508.605/0001-00	Caixa Econômica Federal	0,20%	IRF-M	D+0
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.322.205/0001-35	BB Gestão de Recursos DTVM	0,20%	IDKA 2	D+1
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.327.340/0001-73	BB Gestão de Recursos DTVM	0,20%	IMA-B 5+	D+2
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	07.442.078/0001-05	BB Gestão de Recursos DTVM	0,20%	IMA-B	D+1
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.484.558/0001-06	Bradesco Asset Management	0,20%	IRF-M 1	D+0
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	Caixa Econômica Federal	0,20%	IRF-M 1	D+0

Distribuição por Indicador - Agosto - 2017



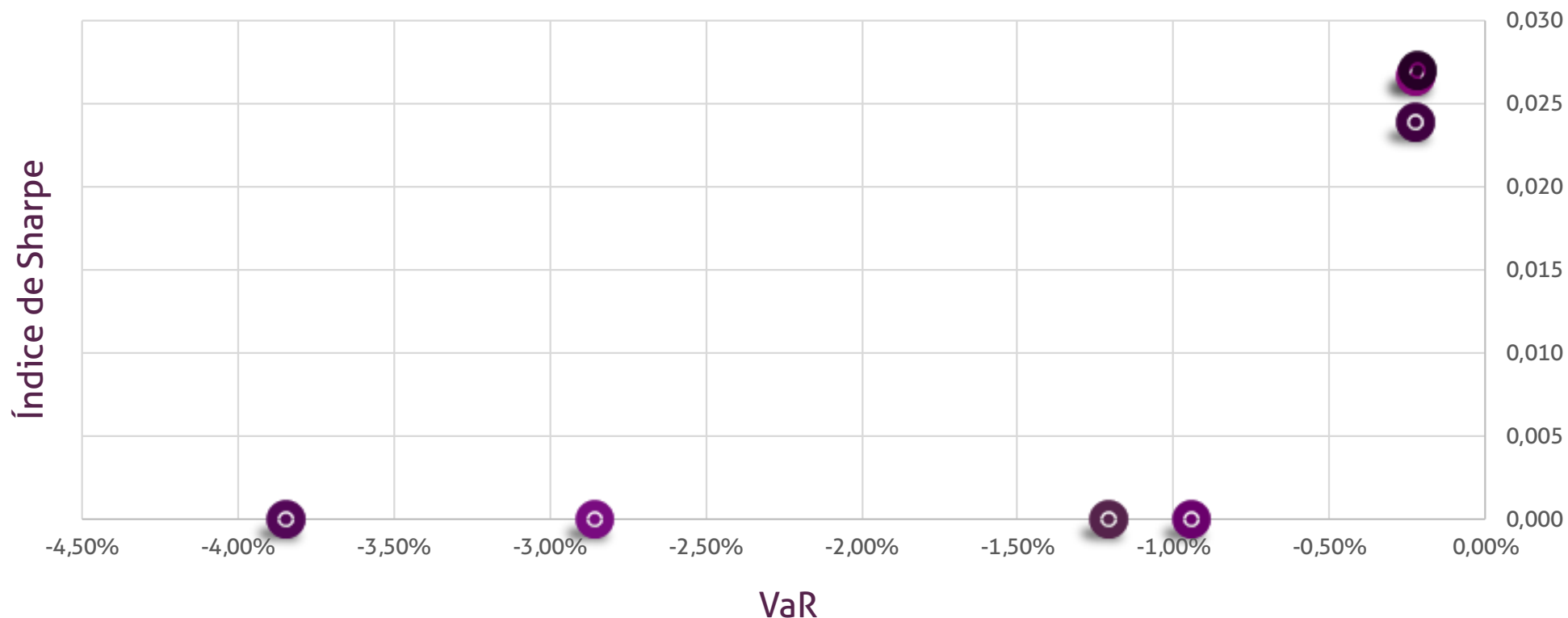
Distribuição por Instituição - Agosto - 2017



Aplicações do INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE PERDIZES

Ativos	Cc vinculada	Data da Aplicação
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	Anterior a 2015
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0097 cc 189-7	Anterior a 2015
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	mar/16
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	jan/16
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	mai/16
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 0097 cc 189-7	jun/17
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		out/16

Índice de Sharpe e Var



- BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA
- CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
- BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA



Fundos	2016	12 meses	jun/17	jul/17	ago/17	2017
Renda Fixa						
Art. 7º, I, "a" - Títulos Públicos Federais - SELIC						
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA						
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14,48%	12,88%	0,87%	1,06%	0,88%	8,17%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	23,26%	17,80%	1,34%	2,31%	1,01%	11,75%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14,89%	13,28%	0,61%	2,44%	0,98%	9,35%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30,74%	15,86%	-0,09%	4,70%	1,34%	11,49%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24,52%	15,22%	0,15%	3,96%	1,32%	10,97%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	14,58%	12,96%	0,87%	1,04%	0,89%	8,21%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	14,53%	12,95%	0,90%	1,06%	0,88%	8,21%
Art. 7º, II - Compromissadas						
Art. 7º, III, "a" - FI Referenciado RF ou RF - IMA ou IDKA						
Art. 7º, III, "b" - FI de Índices RF - IMA ou IDKA						
Art. 7º, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF						
Art. 7º, IV, "b" - FI de Índices RF						
Art. 7º, V, "a" - Poupança						
Art. 7º, V, "b" - LIG - Letras Imobiliárias Garantidas						
Art. 7º, VI - FIDC Aberto						
Art. 7º, VII, "a" - FIDC Fechado						
Art. 7º, VII, "b" - FI Crédito Privado						
Renda Variável						
Art. 8º, I - FIA Referenciado - IBOV ou IBrX ou IBrX-50						
Art. 8º, II - ETF Referenciado - IBOV ou IBrX ou IBrX-50						
Art. 8º, III - FIA - Fundo de Ações						
Art. 8º, IV - FI Multimercado - FIM						
Art. 8º, V - FI em Participações - FIP						
Art. 8º, VI - FI Imobiliário - FII						
Imóveis						
Art. 3º - Integralização em Imóveis						
Não Enquadra						

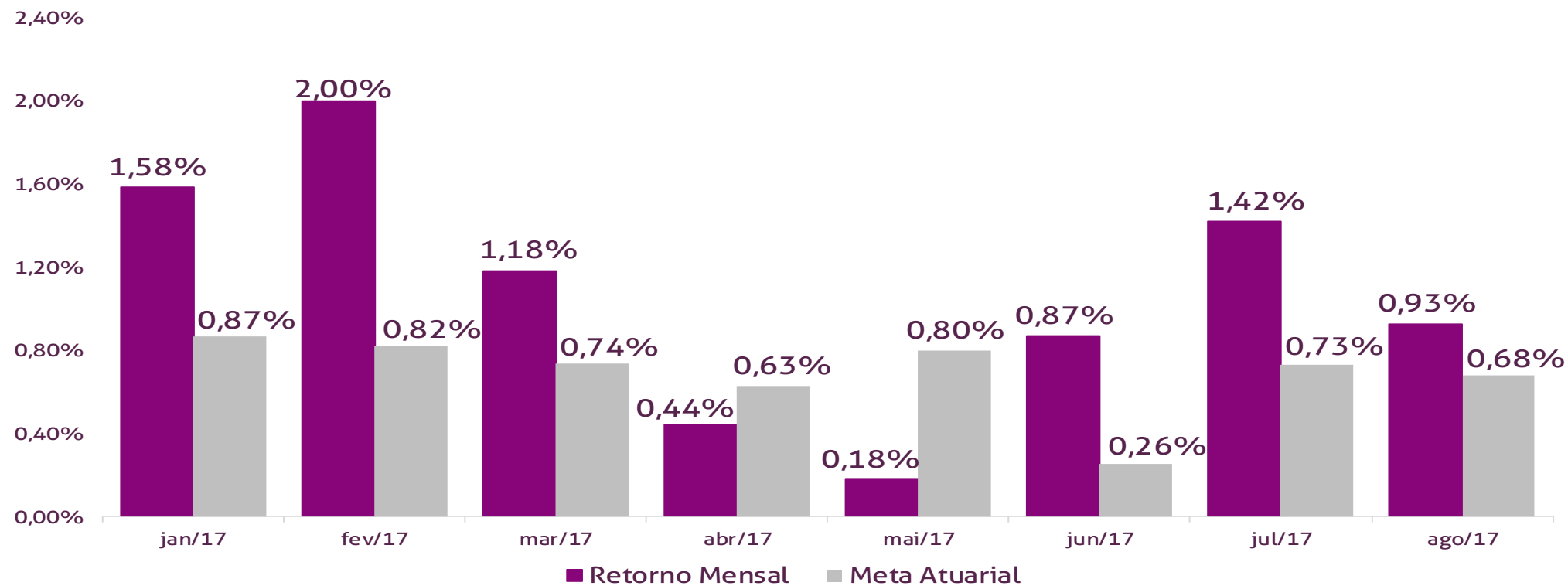


Performance Absoluta

	jan-17	fev-17	mar-17	abr-17	mai-17	jun-17
Carteira	1,58%	2,00%	1,18%	0,44%	0,18%	0,87%
Retorno Financeiro	125.479,47	162.300,07	99.034,43	38.549,34	15.859,23	76.420,61
Meta Atuarial	0,87%	0,82%	0,74%	0,63%	0,80%	0,26%

	jul-17	ago-17	set-17	out-17	nov-17	dez-17
Carteira	1,42%	0,93%				
Retorno Financeiro	127.964,85	83.620,21				
Meta Atuarial	0,73%	0,68%				

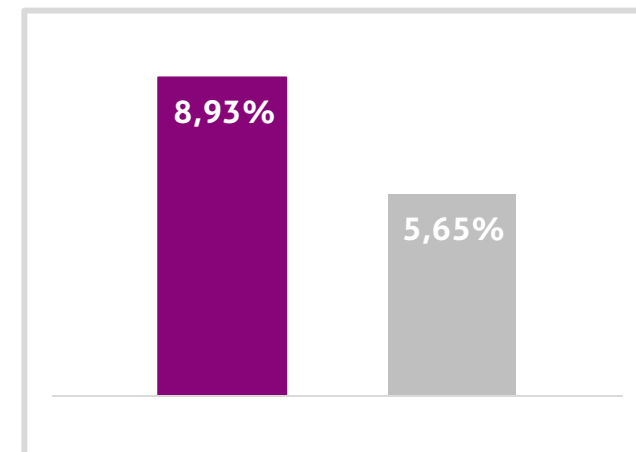
Retorno Mensal X Meta Atuarial Mensal



Estatística		
Meses positivos:	8	
Meses negativos:	0	
Meses acima da Meta Atuarial:	6	
Meses abaixo da Meta Atuarial:	2	
Retorno Mensal Máximo	2,00%	fev-17
Retorno Mensal Médio	1,08%	
Retorno Mensal Mínimo	0,18%	mai-17
Sharpe	0,45	
Volatilidade	10,64%	
VaR	-0,93%	
Meta Atuarial	IPCA + 6%	

Consolidado - 2017

Carteira	8,93%
Retorno	R\$ 729.228,21
Meta	5,65%





jan/17

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0097 cc 189-7	464.415,77				8.557,21	1,84%	472.972,98
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	3.160.716,07		-605.000,00		33.664,35	1,32%	2.589.380,42
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0097 cc 189-7	1.832.871,53				42.263,62	2,31%	1.875.135,15
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	1.065.259,43				11.538,77	1,08%	1.076.798,20
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	146.216,21	580.000,00			15.838,83	2,18%	742.055,04
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	243.836,50	266.000,00			4.497,06	0,88%	514.333,56
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		729.733,54				9.119,63	1,25%	738.853,17
Aplicações		7.643.049,05						8.009.528,52
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		39.217,33						40.928,16
Caixa	189-7	0,00						0,00
BB	20900-7	38.260,54						38.550,44
BB	16001-6	906,79						2.327,72
BB	20515-X	50,00						50,00
Final		7.682.266,38	846.000,00	-605.000,00	0,00	125.479,47	1,58%	8.050.456,68

fev/17

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0097 cc 189-7	472.972,98		-3.481,86		17.977,69	3,83%	487.468,81
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	2.589.380,42	200.000,00	-215.000,00		26.474,42	1,03%	2.600.854,84
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0097 cc 189-7	1.875.135,15				38.193,41	2,04%	1.913.328,56
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	1.076.798,20				14.278,71	1,33%	1.091.076,91
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	742.055,04				37.039,58	4,99%	779.094,62
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	514.333,56	79.000,00			20.895,20	3,52%	614.228,76
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		738.853,17				7.441,06	1,01%	746.294,23
Aplicações		8.009.528,52						8.232.346,73
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		40.928,16						44.572,09
Caixa	189-7	0,00						681,04
BB	20900-7	38.550,44						41.644,64
BB	16001-6	2.327,72						2.196,41
BB	20515-X	50,00						50,00
FINAL		8.050.456,68	279.000,00	-218.481,86	0,00	162.300,07	2,00%	8.276.918,82



mar/17

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0097 cc 189-7	487.468,81		-2.800,82		5.021,52	1,04%	489.689,51
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	2.600.854,84	300.000,00	-210.000,00		30.389,61	1,13%	2.721.244,45
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0097 cc 189-7	1.913.328,56				27.291,24	1,43%	1.940.619,80
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	1.091.076,91				15.364,34	1,41%	1.106.441,25
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	779.094,62				6.476,35	0,83%	785.570,97
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	614.228,76				6.258,72	1,02%	620.487,48
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		746.294,23				8.232,65	1,10%	754.526,88
Aplicações		8.232.346,73						8.418.580,34
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		44.572,09						69.714,49
Caixa	189-7	681,04						681,04
BB	20900-7	41.644,64						43.017,60
BB	16001-6	2.196,41						25.965,85
BB	20515-X	50,00						50,00
FINAL		8.276.918,82	300.000,00	-212.800,82	0,00	99.034,43	1,18%	8.488.294,83

abr/17

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0097 cc 189-7	489.689,51		-3.125,20		-1.657,30	-0,34%	484.907,01
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	2.721.244,45	380.000,00	-200.000,00		24.859,06	0,86%	2.926.103,51
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0097 cc 189-7	1.940.619,80				9.183,29	0,47%	1.949.803,09
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	1.106.441,25				8.435,94	0,76%	1.114.877,19
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	785.570,97				-6.545,48	-0,83%	779.025,49
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	620.487,48				-2.136,99	-0,34%	618.350,49
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		754.526,88		-504,86		6.410,82	0,85%	760.432,84
Aplicações		8.418.580,34						8.633.499,62
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		69.714,49						42.165,77
Caixa	189-7	681,04						681,04
BB	20900-7	43.017,60						39.275,33
BB	16001-6	25.965,85						2.159,40
BB	20515-X	50,00						50,00
FINAL		8.488.294,83	380.000,00	-203.630,06	0,00	38.549,34	0,44%	8.675.665,39



mai/17

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0097 cc 189-7	484.907,01		-3.806,24		-5.728,72	-1,19%	475.372,05
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	2.926.103,51		-210.000,00		25.952,71	0,96%	2.742.056,22
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0097 cc 189-7	1.949.803,09				5.877,28	0,30%	1.955.680,37
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	1.114.877,19				4.370,66	0,39%	1.119.247,85
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	779.025,49				-15.093,96	-1,94%	763.931,53
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	618.350,49				-7.402,87	-1,20%	610.947,62
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		760.432,84	345.000,00	-504,86		7.884,13	0,71%	1.112.812,11
Aplicações		8.633.499,62						8.780.047,75
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		42.165,77						42.519,61
Caixa	189-7	681,04						1.332,08
Bradesco	1640-3	0,00						0,00
BB	20900-7	39.275,33						38.907,74
BB	16001-6	2.159,40						2.229,79
BB	20515-X	50,00						50,00
FINAL		8.675.665,39	345.000,00	-214.311,10	0,00	15.859,23	0,18%	8.822.567,36

jun/17

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0097 cc 189-7	475.372,05		-476.606,53		1.234,48	0,26%	0,00
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	2.742.056,22	1.407.000,00	-200.000,00		28.097,35	0,71%	3.977.153,57
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0097 cc 189-7	1.955.680,37		-1.000.000,00		22.053,83	2,31%	977.734,20
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	1.119.247,85				6.843,84	0,61%	1.126.091,69
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	763.931,53		-667.000,00		2.624,66	2,71%	99.556,19
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	610.947,62		-565.000,00		1.536,23	3,34%	47.483,85
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 0097 cc 189-7	0,00	1.474.813,41			4.043,04	0,27%	1.478.856,45
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		1.112.812,11		-504,86		9.987,18	0,90%	1.122.294,43
Aplicações		8.780.047,75						8.829.170,38
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		42.519,61						25.696,40
Caixa	189-7	1.332,08						0,00
Bradesco	1640-3	0,00						0,00
BB	20900-7	38.907,74						23.673,95
BB	16001-6	2.229,79						1.972,45
BB	20515-X	50,00						50,00
FINAL		8.822.567,36	2.881.813,41	-2.909.111,39	0,00	76.420,61	0,87%	8.854.866,78

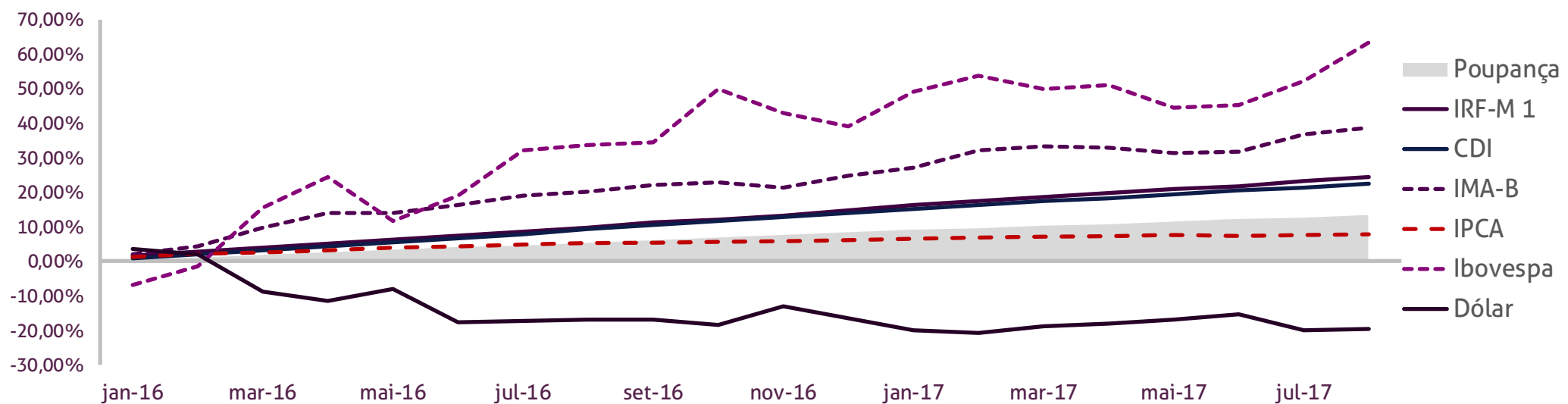
jul/17

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	3.977.153,57	185.000,00	-200.000,00		42.960,44	1,08%	4.005.114,01
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0097 cc 189-7	977.734,20		-3.806,24		22.547,18	2,32%	996.475,14
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	1.126.091,69				27.425,01	2,44%	1.153.516,70
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	99.556,19				4.674,24	4,70%	104.230,43
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	47.483,85				1.878,79	3,96%	49.362,64
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 0097 cc 189-7	1.478.856,45				15.420,91	1,04%	1.494.277,36
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		1.122.294,43	170.900,00	-504,86		13.058,28	1,01%	1.305.747,85
Aplicações		8.829.170,38						9.108.724,13
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		25.696,40						33.748,91
Caixa	189-7	0,00						621,04
Bradesco	1640-3	0,00						0,00
BB	20900-7	23.673,95						30.698,50
BB	16001-6	1.972,45						2.379,37
BB	20515-X	50,00						50,00
FINAL		8.854.866,78	355.900,00	-204.311,10	0,00	127.964,85	1,42%	9.142.473,04

ago/17

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	4.005.114,01		-215.000,00		35.143,82	0,93%	3.825.257,83
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0097 cc 189-7	996.475,14				10.034,35	1,01%	1.006.509,49
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	1.153.516,70				11.354,27	0,98%	1.164.870,97
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	104.230,43				1.394,59	1,34%	105.625,02
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	49.362,64	90.000,00			924,46	0,66%	140.287,10
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 0097 cc 189-7	1.494.277,36		-3.890,29		13.269,46	0,89%	1.503.656,53
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		1.305.747,85		-504,86		11.499,26	0,88%	1.316.742,25
Aplicações		9.108.724,13						9.062.949,19
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		33.748,91						36.098,95
Caixa	189-7	621,04						1.522,19
Bradesco	1640-3	0,00						0,00
BB	20900-7	30.698,50						32.077,60
BB	16001-6	2.379,37						2.449,16
BB	20515-X	50,00						50,00
FINAL		9.142.473,04	90.000,00	-219.395,15	0,00	83.620,21	0,93%	9.099.048,14

	IRF-M 1	CDI	IMA-B	IDKA 2	Poupança	IPCA	Ibovespa	Dólar	IPCA + 6%
2016	14,72%	13,99%	24,82%	13,75%	8,31%	6,29%	38,92%	-16,54%	12,67%
set-16	1,19%	1,11%	1,57%	1,50%	0,66%	0,08%	0,80%	0,18%	0,57%
out-16	0,94%	1,05%	0,64%	0,41%	0,66%	0,26%	11,23%	-2,01%	0,75%
nov-16	1,05%	1,04%	-1,22%	0,57%	0,64%	0,18%	-4,65%	6,78%	0,67%
dez-16	1,20%	1,12%	2,91%	1,28%	0,69%	0,30%	-2,71%	-4,05%	0,79%
jan-17	1,29%	1,08%	1,87%	1,09%	0,67%	0,38%	7,38%	-4,05%	0,87%
fev-17	1,01%	0,86%	3,85%	1,35%	0,53%	0,33%	3,08%	-0,89%	0,82%
mar-17	1,12%	1,05%	1,04%	1,62%	0,65%	0,25%	-2,52%	2,23%	0,74%
abr-17	0,87%	0,79%	-0,32%	0,92%	0,50%	0,14%	0,64%	0,95%	0,63%
mai-17	0,91%	0,93%	-1,19%	0,45%	0,58%	0,31%	-4,12%	1,42%	0,80%
jun-17	0,89%	0,81%	0,16%	0,79%	0,55%	-0,23%	0,30%	1,99%	0,26%
jul-17	1,05%	0,80%	4,00%	2,53%	0,56%	0,24%	4,80%	-5,37%	0,73%
ago-17	0,90%	0,80%	1,34%	0,97%	0,55%	0,19%	7,46%	0,52%	0,68%
2017	8,32%	7,34%	11,14%	10,13%	4,69%	1,62%	17,61%	-3,44%	5,65%



Cenário Econômico Agosto 2017

Ásia

Exportações chinesas subiram 11,3% em agosto, abaixo do esperado. Importações também decepcionaram ao avançar 14,7%, frente a projeções de incremento de 23%. O preço do minério de ferro cedeu em reação ao anúncio e também à alerta de bancos estrangeiros sobre possível queda da produção até o final do ano. Enquanto isso, o Índice de Produção Industrial marcou 51,7 pontos no mês, acima do esperado. O resultado contribuiu para maior crescimento da economia no ano.

A China também afirmou que concorda que o Conselho de Segurança da ONU tome novas medidas contra a Coreia do Norte em resposta ao seu último teste nuclear. O governo chinês defende, no entanto, que haja um maior diálogo para resolver a crise.

EUA

O presidente dos Estados Unidos, Donald Trump, reafirmou que não descarta uma ação militar contra a Coreia do Norte. Em entrevista coletiva na Casa Branca, o republicano voltou a dizer que todas as opções estão sobre a mesa e que "nada é inevitável", mas pontuou que sua preferência é por um acordo diplomático. O clima entre os dois países esteve tenso em agosto, mas segue com a intervenção indireta principalmente de Rússia e China.

Sob forte pressão política, Donald Trump classificou como "maus" e "repugnantes", os neonazistas, membros da Ku Klux Klan e os militantes da supremacia branca, que, no começo do mês de agosto, realizaram um ataque a uma manifestação no estado da Virgínia, causando a morte de uma pessoa. Trump foi pressionado e criticado, tanto por democratas quanto pelos próprios republicanos pelo fato de não ter sido específico em relação aos grupos extremistas em sua declaração logo após os confrontos em Charlottesville.

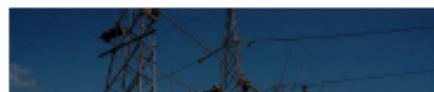
A presidente do Federal Reserve (FED), Janet Yellen, afirmou que o FED continuará com a política de aumento das taxas de juros enquanto o crescimento nos Estados Unidos permanece em sua trajetória de alta e o emprego acelera.

Em seu discurso semestral no Congresso, Yellen explicou que os riscos para a economia americana estão equilibrados, mas que as possíveis mudanças previstas pela política econômica de Donald Trump representam uma fonte de incerteza.

De acordo com ela, o nível da taxa de juros - atualmente entre 1% e 1,25% não será muito mais elevado, permanecendo a expectativa de que ela encerre o ano nesse patamar

Brasil

A equipe econômica do governo revisou a meta fiscal de 2017. Anteriormente fixada em déficit de R\$ 139 bi, a meta foi revista para o déficit de R\$ 159 bi. Apesar de ser um pior resultado para o orçamento, a revisão da meta indicou o comprometimento do governo com o ajuste nas contas públicas.



A proposta do governo de privatizar o controle da Eletrobras foi bem recebida pelas companhias privadas do setor. Especialistas entendem que, de forma geral, a iniciativa está em linha com a reforma do setor elétrico, que está em discussão pelo Ministério de Minas e Energia e deve sair por meio de Medida Provisória em setembro. Eles, porém, alegam que ainda falta um detalhamento sobre o plano de privatização para concretizar a viabilidade e atratividade da privatização.

O governo também anunciou um programa de privatizações de empresas estatais que abrange 57 projetos, com boa parte dos leilões concentrado no segundo semestre de 2018. O pacote prevê arrecadar R\$ 57 bilhões. Além de reforçar o caixa, contribuindo para o

ajuste fiscal, o programa deve trazer mais investimentos em infraestrutura. Para conseguirem as concessões, as empresas precisam se comprometer com uma série de investimentos. Isso não só aprimora a infraestrutura do país, mas também gera empregos e no final aumenta o consumo. Portanto, as privatizações ainda terão um benefício duplo para o Brasil, com uma redução na percepção de risco e expansão da atividade econômica através de novos investimentos.

Foi votado no congresso a Medida Provisória 777, que institui a Taxa de Longo Prazo (TLP) no BNDES. A aprovação da TLP traz mais transparência para a sociedade sobre os subsídios embutidos nos financiamentos dos bancos públicos, que são custeados por meio de dinheiro público. A partir de janeiro de 2018, a TLP, substituirá gradualmente a Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP), que remunera o Fundo de Participação do PIS-PASEP, o Fundo de Amparo ao Trabalhador e o Fundo da Marinha Mercante.

A proposta de emenda constitucional (PEC) 77 tramita na Câmara dos Deputados para discutir alterações nas regras eleitorais. Essa PEC faz parte de um pacote de três projetos de lei elaborados para reformar o sistema político brasileiro e é aguardada pelo mercado como uma das medidas para trazer maior estabilidade política.

Mercado

A agência de classificação de risco *Standard and Poor's* (S&P) anunciou que decidiu manter a nota de crédito soberano do Brasil em "BB" - dois degraus abaixo do grau de investimento, espécie de selo de país bom pagador da sua dívida. Ao mesmo tempo, a S&P reafirmou a perspectiva negativa para o rating do país.

Em agosto o Ibovespa atingiu ótimos ganhos, acumulando alta recorde para o ano, acima dos 70 mil pontos. O resultado foi influenciado pela expectativa positiva do mercado para a economia e a aprovação das Reforma Política e Previdenciária cada vez mais iminentes. O mercado segue otimista com a bolsa, com expectativas de chegar acima dos 80 mil pontos.



62 3924.6211
www.setecapital.com

Av. Olinda, 960,
Ed. Lozandes Corporate Design,
Sl. 806, Park Lozandes, Goiânia - GO - 74884-120